

**Skema til redegørelse vedrørende anbefalingerne fra Komitéen for god Selskabsledelse
(Redegørelse for virksomhedsledelse, jf. årsregnskabsloven § 107 b.)**

Selskabet er omfattet af anbefalingerne for god selskabsledelse, som er tilgængelige på Komitéen for God Selskabsledelses hjemmeside www.corporategovernance.dk.

| Anbefaling | Selskabet følger | Selskabet følger ikke | Selskabet følger/følger ikke anbefalingen af følgende grund: Det fremgår af årsregnskabslovens § 107 b, stk.1, nr. 3, at selskabet skal angive årsagerne til, at selskabet har besluttet at fravige dele af anbefalingerne. Selskabet kan her oplyse, hvorfor man ikke følger en given anbefaling, og hvad man har gjort i stedet. |
|---|------------------|-----------------------|---|
| 1. Aktionærernes rolle og samspil med selskabets ledelse | | | |
| <i>1.1. Dialog mellem selskabet og aktionærerne</i> | | | |
| 1.1.1. Det anbefales , at det centrale ledelsesorgan bl.a. gennem investor relations arbejde sikrer en løbende dialog mellem selskabet og aktionærerne, således at det centrale ledelsesorgan kender aktionærernes holdninger, interesser og synspunkter i relation til selskabet, og at investor relations materiale gøres tilgængeligt for alle investorer på selskabets hjemmeside. | X | | Er inkorporeret i <i>Kommunikationspolitik for IC Companys A/S</i> |
| <i>1.2. Kapital- og aktiestruktur</i> | | | |
| 1.2.1. Det anbefales , at det centrale ledelsesorgan årligt vurderer, hvorvidt selskabets kapital- og aktiestruktur fortsat er i aktionærernes og selskabets interesse, samt redegør for denne vurdering i ledelsesberetningen i selskabets årsrapport og/eller på selskabets hjemmeside. | X | | Er inkorporeret i <i>Forretningsorden for Bestyrelsen</i> |

| 1.3. Generalforsamling | | | |
|--|--|--|---|
| 1.3.1. Det anbefales , at det øverste ledelsesorgan og direktionen fremmer aktivt ejerskab, herunder aktionærernes deltagelse i generalforsamlingen. | | | Er inkorporeret i <i>Kommunikationspolitik for IC Companys A/S</i> |
| 1.3.2. Det anbefales , at det centrale ledelsesorgan beslutter eller indstiller til generalforsamlingen, om generalforsamling skal afholdes ved fysisk fremmøde eller som delvis eller fuldstændig elektronisk generalforsamling. | | | Bestyrelsen har besluttet, at der skal afholdes Generalforsamling ved fysisk fremmøde. |
| 1.3.3 Det anbefales , at der i fuldmagter til det øverste ledelsesorgan gives aktionærerne mulighed for at tage stilling til hvert enkelt punkt på dagsordenen. | | | Dette er opfyldt og er en del af proceduren ifm. forberedelse af den årlige generalforsamling |
| 1.3.4. Det anbefales , at samtlige medlemmer af det øverste ledelsesorgan og direktionen er til stede på generalforsamlingen. | | | Dette er opfyldt og er en del af proceduren ifm. forberedelse af den årlige generalforsamling |
| 1.4. Overtagelsesforsøg | | | |
| 1.4.1. Det anbefales , at det centrale ledelsesorgan fra det øjeblik, det får kendskab til, at et overtagelsestilbud vil blive fremsat, afholder sig fra uden generalforsamlingens godkendelse at imødegå et overtagelsesforsøg ved at træffe dispositioner, som reelt afskærer aktionærerne fra at tage stilling til overtagelsesforsøget. | | | |
| 1.4.2. Det anbefales , at det centrale ledelsesorgan giver aktionærerne mulighed for reelt at tage stilling | | | |

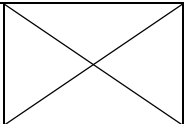
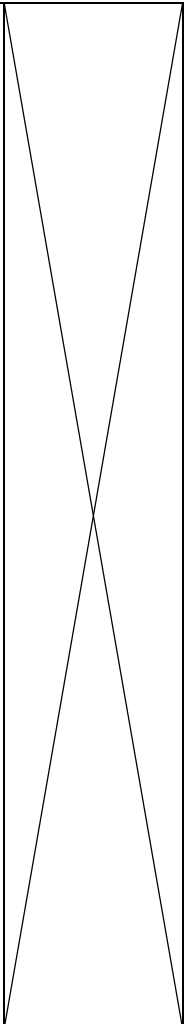
| | | | |
|---|---|--|--|
| til, om de ønsker at afstå deres aktier i selskabet på de tilbudte vilkår. | X | | |
| 2. Interessenternes rolle og betydning for selskabet og selskabets samfundsansvar | | | |
| <i>2.1. Selskabets politik i relation til interessenterne og samfundsansvar</i> | | | |
| 2.1.1. Det anbefales , at det centrale ledelsesorgan identificerer selskabets vigtigste interessenter samt deres væsentligste interesser i forhold til selskabet. | X | | Er inkorporeret i <i>Interessentpolitik for IC Companys A/S</i> |
| 2.1.2. Det anbefales , at det centrale ledelsesorgan vedtager politikker for selskabets forhold til dets interessenter, herunder investorerne, og sikrer, at interessenternes interesser respekteres i overensstemmelse med selskabets politikker herom. | X | | Er inkorporeret i <i>Interessentpolitik for IC Companys A/S</i> |
| <i>2.2. Samfundsansvar</i> | | | |
| 2.2.1. Det anbefales , at det centrale ledelsesorgan vedtager politikker for selskabets samfundsansvar. | X | | Er inkorporeret i årsrapporten |
| 3. Åbenhed og transparens | | | |
| <i>3.1. Afgivelse af oplysninger til markedet</i> | | | |
| 3.1.1. Det anbefales , at det centrale ledelsesorgan vedtager en kommunikationsstrategi. | X | | Er inkorporeret i <i>Kommunikationspolitik for IC Companys A/S</i> |
| 3.1.2. Det anbefales , at oplysninger fra selskabet | X | | |

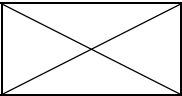
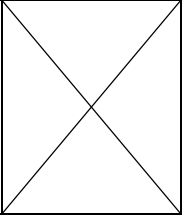
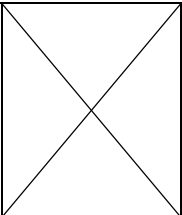
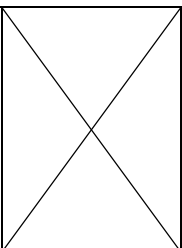
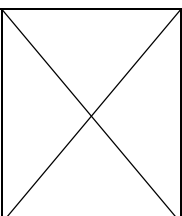
| | | | |
|---|--|--|---|
| til markedet udfærdiges på dansk og engelsk. | | | |
| 3.1.3. Det anbefales , at selskabet offentliggør kvartalsrapporter. | | | |
| 4. Det øverste og det centrale ledelsesorgans opgaver og ansvar | | | |
| <i>4.1. Overordnede opgaver og ansvar</i> | | | |
| 4.1.1. Det anbefales , at det centrale ledelsesorgan mindst en gang årligt fastlægger selskabets overordnede strategi med henblik på at sikre værdiskabelsen i selskabet. | | | Er inkorporeret i <i>Forretningsorden for Bestyrelsen</i> |
| 4.1.2. Det anbefales , at det øverste ledelsesorgan mindst en gang årligt drøfter og sikrer, at de nødvendige kompetencer og finansielle ressourcer er til stede for, at selskabet kan nå sine strategiske mål. | | | Er inkorporeret i <i>Forretningsorden for Bestyrelsen</i> |
| 4.1.3. Det anbefales , at det øverste ledelsesorgan mindst en gang årligt fastlægger sine væsentligste opgaver i relation til den finansielle og ledelsesmæssige kontrol med selskabet, herunder på hvilken måde det vil udøve kontrol med direktionens arbejde. | | | Er inkorporeret i <i>Forretningsorden for Bestyrelsen</i> |
| <i>4.2. Forretningsordener</i> | | | |
| 4.2.1. Det anbefales , at det øverste ledelsesorgan årligt gennemgår sin forretningsorden med henblik på at sikre, at den er dækkende og tilpasset sel- | | | Er inkorporeret i <i>Forretningsorden for Bestyrelsen</i> |

| | | | |
|--|--|--|---|
| skabets virksomhed og behov. | | | |
| 4.2.2. Det anbefales , at det øverste ledelsesorgan årligt gennemgår og godkender en forretningsorden for direktionen, og herunder fastlægger krav til direktionens rettidige, præcise og tilstrækkelige rapportering til det øverste ledelsesorgan samt til kommunikation i øvrigt mellem de to ledelsesorganer. | | | Er inkorporeret i <i>Forretningsorden for Bestyrelsen</i> |
| 4.3. Formanden og næstformanden for det øverste ledelsesorgan | | | |
| 4.3.1. Det anbefales , at der vælges en næstformand for det øverste ledelsesorgan, som fungerer i tilfælde af formandens forfald og i øvrigt er en effektiv sparringspartner for formanden. | | | Er inkorporeret i <i>Forretningsorden for Bestyrelsen</i> |
| 4.3.2. Det anbefales , at der udarbejdes en arbejds- og opgavebeskrivelse, som indeholder en beskrivelse af formandens og næstformandens opgaver, pligter og ansvar. | | | Er inkorporeret i <i>Forretningsorden for Bestyrelsen</i> |
| 4.3.3. Det anbefales , at formanden for det øverste ledelsesorgan organiserer, indkalder og leder møderne med henblik på at sikre effektiviteten i ledelsesorganets arbejde og med henblik på at skabe bedst mulige forudsætninger for medlemmernes arbejde enkeltvis og samlet. | | | Er inkorporeret i <i>Forretningsorden for Bestyrelsen</i> |
| 4.3.4. Det anbefales , at hvis Bestyrelsen undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden om at udføre særlige opgaver for selskabet, herunder kortvarigt at deltage i den daglige ledelse, skal der foreligge en bestyrelsesbeslutning herom inklusive forholdsregler til sikring af, at Bestyrelsen bevarer | | | Er inkorporeret i <i>Forretningsorden for Bestyrelsen</i> |

| | | | |
|---|---|--|--|
| <p>den overordnede ledelse og kontrolfunktion. Der skal sikres en forsvarlig arbejdsdeling mellem formanden, næstformanden, den øvrige bestyrelse og direktionen. Aftaler om formandens deltagelse i den daglige ledelse og den forventede varighed heraf skal oplyses i en selskabsmeddelelse.</p> | X | | |
| <p>5. Det øverste ledelsesorgans sammensætning og organisering</p> | | | |
| <p><i>5.1. Sammensætning</i></p> | | | |
| <p>5.1.1. Det anbefales, at det øverste ledelsesorgan årligt beskriver, hvilke kompetencer det skal råde over for bedst muligt at kunne udføre sine opgaver, og at kompetencebeskrivelsen offentliggøres på hjemmesiden. Indstillingen til generalforsamlingen om sammensætningen af det øverste ledelsesorgan bør udformes i lyset heraf.</p> | X | | |
| <p>5.1.2. Det anbefales, at det øverste ledelsesorgan sikrer en formel, grundig og for medlemmerne transparent proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til ledelsesorganet. Ved vurderingen af sammensætningen og indstilling af nye kandidater skal der tages hensyn til behovet for fornyelse og til behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. international erfaring, køn og alder.</p> | X | | |
| <p>5.1.3. Det anbefales, at der sammen med indkaldelsen til generalforsamling, hvor valg til det øverste ledelsesorgan er på dagsordenen, udsendes en beskrivelse af de opstillede kandidaters kompetencer med oplysning om kandidaternes øvrige ledel-</p> | X | | |

| | | | |
|---|---|--|--|
| <p>seshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser, og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og udenlandske virksomheder samt krævende organisationsopgaver.</p> | X | | |
| <p>5.1.4. Det anbefales, at der årligt i ledelsesberetningen redegøres for sammensætningen af det øverste ledelsesorgan, herunder for mangfoldighed, samt for de enkelte medlemmers særlige kompetencer.</p> | X | | |
| <p>5.2. Uddannelse af medlemmer af det øverste ledelsesorgan</p> | | | |
| <p>5.2.1. Det anbefales, at medlemmerne af det øverste ledelsesorgan ved tiltrædelsen modtager en introduktion til selskabet.</p> | X | | |
| <p>5.2.2. Det anbefales, at det øverste ledelsesorgan årligt foretager en vurdering af, om der er områder, hvor medlemmernes kompetence og sagkundskab bør opdateres.</p> | X | | |
| <p>5.3. Antal medlemmer af det øverste ledelsesorgan</p> | | | |
| <p>5.3.1. Det anbefales, at antallet af medlemmer af det øverste ledelsesorgan ikke er større end, at der kan foregå en konstruktiv debat og effektiv beslutningsproces, hvor alle medlemmer har mulighed for at deltage aktivt.</p> | X | | |
| <p>5.3.2. Det anbefales, at det øverste ledelsesorgan i forbindelse med forberedelsen af hvert års generalforsamling overvejer, hvorvidt antallet af med-</p> | X | | |

| | | | |
|---|--|--|--|
| lemmer er hensigtsmæssigt i forhold til selskabets behov. |  | | |
| 5.4. Det øverste ledelsesorgans uafhængighed | | | |
| <p>5.4.1. Det anbefales, at mindst halvdelen af de generalforsamlingsvalgte ledelsesmedlemmer er uafhængige, således at det øverste ledelsesorgan kan handle uafhængigt af særinteresser.</p> <p>For at være uafhængig må den pågældende ikke:</p> <ul style="list-style-type: none"> • være eller inden for de seneste 5 år have været medlem af direktionen eller ledende medarbejder i selskabet eller et associeret selskab, • have modtaget større vederlag fra selskabet/koncernen eller et associeret selskab i anden egenskab end som medlem af det øverste ledelsesorgan, • repræsentere en kontrollerende aktionærs interesser, • inden for det seneste år have haft en væsentlig forretningsrelation (f.eks. personlig eller indirekte som partner eller ansat, aktionær, kunde, leverandør eller ledelsesmedlem i selskaber med tilsvarende forbindelse) med selskabet eller et associeret selskab, • være eller inden for de seneste tre år have været ansat eller partner hos ekstern revisor, • være direktør i et selskab, hvor der er krydsende ledelsesrepræsentation med selskabet, • have været medlem af det øverste ledelsesorgan i mere end 12 år, eller • være i nær familie med personer, som be- |  | | Bestyrelsen vurderer, at Bestyrelsen består af to afhængige medlemmer og fire uafhængige medlemmer |

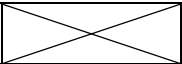
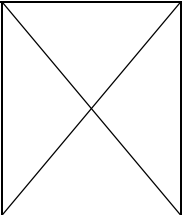
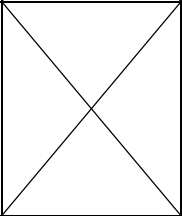
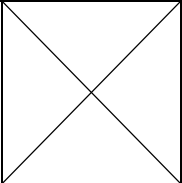
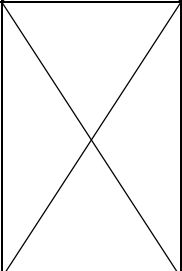
| | | | |
|--|---|--|---|
| tragtes som afhængige. |  | | |
| 5.4.2. Det anbefales , at det øverste ledelsesorgan mindst en gang årligt oplyser hvilke medlemmer, det anser for uafhængige, og at det oplyses, om nye kandidater til det øverste ledelsesorgan anses for uafhængige. |  | | Er inkorporeret i årsrapporten |
| 5.5. Medarbejdervalgte medlemmer af det øverste ledelsesorgan | | | |
| 5.5.1. Det anbefales , at der i årsrapporten eller på selskabets hjemmeside redegøres for reglerne for medarbejdervalg og for selskabets anvendelse heraf i selskaber, hvor medarbejderne har valgt at benytte selskabslovgivningens regler om medarbejderrepræsentation. |  | | Er inkorporeret i årsrapporten |
| 5.6. Mødefrekvens | | | |
| 5.6.1. Det anbefales , at det øverste ledelsesorgan mødes regelmæssigt i henhold til en i forvejen fastlagt møde- og arbejdsplan, og når det i øvrigt skønnes nødvendigt eller hensigtsmæssigt i forhold til selskabets behov, samt at antallet af afholdte møder oplyses i årsrapporten. |  | | Er inkorporeret i <i>Forretningsorden for Bestyrelsen</i> og årsrapporten |
| 5.7. Medlemmernes engagement og antallet af andre ledelseshverv | | | |
| 5.7.1. Det anbefales , at hvert enkelt medlem af det øverste ledelsesorgan vurderer, hvor meget tid det er nødvendigt at bruge på det pågældende arbejde, således at vedkommende ikke påtager sig flere hverv end, at hvert enkelt hverv kan udføres på en for selskabet tilfredsstillende vis. |  | | |

| | | | |
|---|---|--|--|
| <p>5.7.2. Det anbefales, at årsrapporten indeholder følgende oplysninger om medlemmerne af det øverste ledelsesorgan:</p> <ul style="list-style-type: none"> • den pågældendes stilling, • den pågældendes øvrige ledeshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og udenlandske virksomheder samt krævende organisationsopgaver, og • det antal aktier, optioner, warrants og lignende i selskabet og de med selskabet koncernforbundne selskaber, som medlemmet ejer, samt de ændringer i medlemmets beholdning af de nævnte værdipapirer, som er indtrådt i løbet af regnskabsåret. | X | | |
| <p>5.8. Aldersgrænse</p> | | | |
| <p>5.8.1. Det anbefales, at selskabet i vedtægterne fastsætter en aldersgrænse for medlemmerne af det øverste ledelsesorgan, og at årsrapporten indeholder oplysninger om aldersgrænsen og om alderen på de enkelte bestyrelsesmedlemmer.</p> | X | | |
| <p>5.9. Valgperiode</p> | | | |
| <p>5.9.1. Det anbefales, at de generalforsamlingsvalgte medlemmer af det øverste ledelsesorgan, er på valg hvert år på den ordinære generalforsamling.</p> | X | | <p>Er inkorporeret i vedtægterne og i årsrapporten</p> |
| <p>5.9.2. Det anbefales, at årsrapporten oplyser tidspunktet for medlemmets indtræden i det øverste ledelsesorgan, hvorvidt genvalg af medlemmet har</p> | X | | |

| | | | |
|--|---|--|---|
| fundet sted, samt udløbet af den aktuelle valgperiode. | X | | |
| 5.10. Ledelsesudvalg (komitéer) | | | |
| <p>5.10.1. Det anbefales, at selskabet i ledelsesberetningen i årsrapporten eller på selskabets hjemmeside offentliggør:</p> <ul style="list-style-type: none"> • ledelsesudvalgenes kommissorier, • udvalgenes væsentligste aktiviteter i årets løb og antallet af møder i hvert udvalg, samt • navnene på medlemmerne i det enkelte ledelsesudvalg, herunder udvalgenes formænd, samt oplysning om, hvem der er de uafhængige medlemmer og, hvem der er medlemmer med særlige kvalifikationer. | X | | Er inkorporeret i årsrapporten |
| 5.10.2. Det anbefales, at flertallet af et ledelsesudvalgs medlemmer er uafhængige. | X | | Bestyrelsen vurderer, at to af Revisionsudvalgets og to af Vederlagsudvalgets medlemmer er uafhængige. Ét medlem af hvert af de to udvalg er afhængigt. |
| 5.10.3. Det anbefales , at det øverste ledelsesorgan nedsætter et egentligt <u>revisionsudvalg</u> . | X | | |
| <p>5.10.4. Det anbefales, at det ved sammensætningen af revisionsudvalget sikres, at:</p> <ul style="list-style-type: none"> • formanden for det øverste ledelsesorgan ikke er formand for revisionsudvalget og, at • udvalget tilsammen råder over en sådan sagkundskab og erfaring, at det har en opdateret indsigt i og erfaring med finansielle forhold samt regnskabs- og revisionsforhold i selskaber, der har aktier optaget til handel på et reguleret marked. | X | | |

| | | | |
|--|---|--|---|
| <p>5.10.5. Det anbefales, at revisionsudvalget inden godkendelsen af årsrapporten og anden finansiell rapportering overvåger og rapporterer til det øverste ledelsesorgan om:</p> <ul style="list-style-type: none"> • regnskabspraksis på de væsentligste områder, • væsentlige regnskabsmæssige skøn, • transaktioner med nærtstående parter, og • usikkerheder og risici, herunder også i relation til forventningerne. | X | | <p>Er inkorporeret i <i>Kommissorium for Revisionsudvalget</i></p> |
| <p>5.10.6. Det anbefales, at revisionsudvalget:</p> <ul style="list-style-type: none"> • årligt vurderer behovet for en intern revision, og i givet fald, • fremkommer med anbefalinger om udvælgelse, ansættelse og afskedigelse af lederen af en eventuel intern revision og den interne revisions budget, og • overvåger direktionens opfølgning på den interne revisions konklusioner og anbefalinger. | X | | <p>Er inkorporeret i <i>Kommissorium for Revisionsudvalget</i></p> |
| <p>5.10.7. Det anbefales, at det øverste ledelsesorgan nedsætter et <u>nomineringsudvalg</u>, som har mindst følgende forberedende opgaver:</p> <ul style="list-style-type: none"> • beskrive de kvalifikationer, der kræves i de to ledelsesorganer og til en given post, og angive hvilken tid, der skønnes at måtte afsættes til varetagelse af posten samt vurdere den kompetence, viden og erfaring, der findes i de to ledelsesorganer, • årligt vurdere ledelsesorganernes struktur, størrelse, sammensætning og resultater samt anbefale det øverste ledelsesorgan eventuelle ændringer, • årligt vurdere de enkelte ledelsesmedlemmers kompetence, viden og erfaring samt | X | | <p>Formandskabet for Bestyrelsen varetager i sin helhed de forberedende opgaver, som anbefalingen henlægger til nomineringsudvalget. Henset til IC Companys' størrelse og struktur findes det ikke hensigtsmæssigt at nedsætte et egentligt nomineringsudvalg.</p> |

| | | | |
|--|---|---|--|
| <p>rapportere til det øverste ledelsesorgan herom,</p> <ul style="list-style-type: none"> • overveje forslag fra relevante personer, herunder aktionærer og medlemmer af ledelsesorganerne, til kandidater til ledelsesposter, og • indstille til det øverste ledelsesorgan forslag til kandidater til ledelsesorganerne. | | X | |
| <p>5.10.8. Det anbefales, at det øverste ledelsesorgan nedsætter et <u>vederlagsudvalg</u>, som har mindst følgende forberedende opgaver:</p> <ul style="list-style-type: none"> • indstille vederlagspolitikken (herunder overordnede retningslinjer for incitamentsafløbning) for det øverste ledelsesorgan og direktionen til det øverste ledelsesorgans godkendelse forud for generalforsamlingens godkendelse, • fremkomme med forslag til det øverste ledelsesorgan om vederlag til medlemmer af det øverste ledelsesorgan og direktionen samt sikre, at vederlaget er i overensstemmelse med selskabets vederlagspolitik og vurderingen af den pågældendes indsats. Udvalget skal have viden om det samlede vederlag, medlemmer af det øverste ledelsesorgan og direktionen opbærer fra andre virksomheder i koncernen, og • overvåge, at oplysningerne i årsrapporten om vederlaget til det øverste ledelsesorgan og direktionen er korrekt, retvisende og fyldestgørende. | X | | |
| <p>5.10.9. Det anbefales, at et vederlagsudvalg undgår at anvende samme eksterne rådgivere som direktionen i selskabet.</p> | X | | |

| | | | |
|---|--|--|---|
| |  | | |
| 5.11. Evaluering af arbejdet i det øverste ledelsesorgan og i direktionen | | | |
| 5.11.1. Det anbefales , at det øverste ledelsesorgan fastlægger en evalueringsprocedure, hvor det samlede øverste ledelsesorgans og dets individuelle medlemmers bidrag og resultater årligt evalueres. |  | | Er inkorporeret i <i>Forretningsorden for Bestyrelsen</i> |
| 5.11.2. Det anbefales , at evalueringen af det øverste ledelsesorgan forestås af formanden, at resultatet drøftes i det øverste ledelsesorgan, og at der i årsrapporten oplyses om fremgangsmåden ved selvevalueringen og resultaterne heraf. |  | | Er inkorporeret i <i>Forretningsorden for Bestyrelsen</i> |
| 5.11.3. Det anbefales , at det øverste ledelsesorgan mindst en gang årligt evaluerer direktionens arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier. |  | | Er inkorporeret i <i>Forretningsorden for Bestyrelsen</i> |
| 5.11.4. Det anbefales , at direktionen og det øverste ledelsesorgan fastlægger en procedure, hvorefter deres samarbejde årligt evalueres ved en formaliseret dialog mellem formanden for det øverste ledelsesorgan og den administrerende direktør, samt at resultatet af evalueringen forelægges for det øverste ledelsesorgan. |  | | Er inkorporeret i <i>Forretningsorden for Bestyrelsen</i> |

6. Ledelsens vederlag

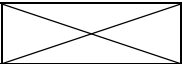
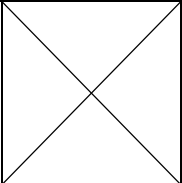
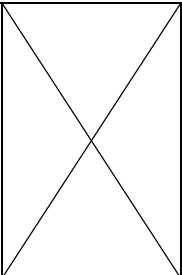
| 6.1. Vederlagspolitikens form og indhold | | | |
|---|--|--|---|
| 6.1.1. Det anbefales , at det øverste ledelsesorgan vedtager en vederlagspolitik for det øverste ledelsesorgan og direktionen. | | | |
| 6.1.2. Det anbefales at vederlagspolitikken og ændringer heri godkendes på selskabets generalforsamling. | | | |
| 6.1.3. Det anbefales , at vederlagspolitikken indeholder en udtømmende beskrivelse af de vederlagskomponenter, som indgår i vederlæggelsen af det øverste ledelsesorgan og direktionen. | | | Er inkorporeret i <i>Vederlagspolitikken</i> og <i>Retningslinier for incitamentsaflønnning</i> |
| 6.1.4. Det anbefales , at vederlagspolitikken indeholder: <ul style="list-style-type: none"> • en begrundelse for valget af de enkelte vederlagskomponenter, og • en beskrivelse af de kriterier, der ligger til grund for balancen mellem de enkelte vederlagskomponenter. | | | Er inkorporeret i <i>Vederlagspolitikken</i> og <i>Retningslinier for incitamentsaflønnning</i> |
| 6.1.5. Det anbefales , at der, hvis vederlagspolitikken indeholder variable komponenter, <ul style="list-style-type: none"> • fastsættes grænser for de variable dele af den samlede vederlæggelse, • sikres en passende og afbalanceret sammensætning mellem ledelsesaflønnning, påregnelige risici og værdiskabelsen for aktionærerne på kort og lang sigt, • er klarhed om resultatkræfter og målbarhed for udmøntning af variable dele, og • er kriterier, der sikrer, at hel eller delvis optjening af en variabel del af en vederlagsaf- | | | Er inkorporeret i <i>Vederlagspolitikken</i> og <i>Retningslinier for incitamentsaflønnning</i> |

| | | | |
|--|--|--|---|
| tale strækker sig over mere end et kalenderår. | | | |
| 6.1.6. Det anbefales , at medlemmer af det øverste ledelsesorgan ikke aflønnes med aktie- eller tegningsoptionsprogrammer. | | | Er inkorporeret i <i>Vederlagspolitikken</i> og <i>Retningslinier for incitamentsaflønning</i> |
| 6.1.7. Det anbefales , at hvis direktionen aflønnes med aktiebaseret aflønning, skal programmerne være revolverende, dvs. optionerne tildeles periodisk og bør tidligst kunne udnyttes 3 år efter tildelingen. Forholdet mellem indløsningskursen og markedskursen på tildelingstidspunktet skal forklares. | | | Er inkorporeret i <i>Vederlagspolitikken</i> og <i>Retningslinier for incitamentsaflønning</i> |
| 6.1.8. Det anbefales , at vederlagsaftaler for direktionen, der indeholder aftaler om variable lønandele, fastslår en ret for selskabet til i helt særlige tilfælde at kræve hel eller delvis tilbagebetaling af variable lønandele, der er udbetalt på grundlag af oplysninger, der efterfølgende dokumenteres fejlagtige. | | | Er inkorporeret i <i>Vederlagspolitikken</i> og <i>Retningslinier for incitamentsaflønning</i> samt i de enkelte vederlagsaftaler med Direktionen |
| 6.1.9. Det anbefales , at aftaler om fratrædelsesgodtgørelse maksimalt udgør en værdi, der svarer til de sidste to års vederlag. | | | Er inkorporeret i <i>Vederlagspolitikken</i> |
| 6.2. Oplysning om vederlagspolitikken | | | |
| 6.2.1. Det anbefales , at vederlagspolitikken er klar og overskuelig, og at indholdet omtales i ledelsesberetningen i årsrapporten, samt at vederlagspolitikken offentliggøres på selskabets hjemmeside. | | | |

| | | | |
|---|---|---|--|
| <p>6.2.2. Det anbefales, at selskabets vederlagspolitik og dens efterlevelse forklares og begrundes i formandens beretning på selskabets generalforsamling.</p> | X | | |
| <p>6.2.3. Det anbefales, at der i års-/koncernregnskabet gives oplysning om det samlede vederlag, hvert enkelt medlem af det øverste ledelsesorgan og direktionen modtager fra selskabet og andre selskaber i koncernen, og at der redegøres for sammenhængen med vederlagspolitikken.</p> | X | X | <p>Der oplyses i årsrapporten om størrelsen af Bestyrelsens og direktionens samlede specificerede vederlag og andre fordele af væsentlig art. Alle væsentlige forhold vedrørende aktiebaserede incitamentsprogrammer oplyses, herunder hvem der er incitamentsaflønnede, og hvad direktionens og Bestyrelsens samlede vederlag oplyses ikke på individuel basis som forudsat i anbefalingen. Bestyrelsen har vurderet, at kollektive vederlagsoplysninger opfylder de ønskede hensyn, idet både bestyrelse og direktion agerer som kollektive organer.</p> |
| <p>6.2.4. Det anbefales, at der som en del af oplysningen om det samlede vederlag oplyses om eventuelle ydelsesbaserede pensionsordninger, selskabet har påtaget sig over for medlemmer af det øverste ledelsesorgan henholdsvis direktionen samt disse ordningers aktuarmæssige værdi og forskydninger over året.</p> | X | | <p>Sådanne ordninger findes ikke.</p> |
| <p>6.2.5. Det anbefales, at oplysninger om fastholdelses- og fratrædelsesordningers væsentligste indhold offentliggøres i selskabets årsrapport.</p> | X | | |
| <p>6.2.6. Det anbefales, at aktionærerne på generalforsamlingen godkender forslag til vederlag til det øverste ledelsesorgan for det igangværende regnskabsår.</p> | X | | |
| <p>7. Regnskabsafleggelse (Finansiell rapportering)</p> | | | |

| | | | |
|--|--|--|---|
| 7.1. Yderligere relevante oplysninger | | | |
| 7.1.1. Det anbefales , at årsrapporten og den øvrige finansielle rapportering, suppleres med yderligere finansielle og ikke-finansielle oplysninger, hvor det skønnes påkrævet eller relevant i forhold til modtagernes informationsbehov. | | | |
| 7.2. Going concern forudsætningen | | | |
| 7.2.1. Det anbefales , at det øverste ledelsesorgan ved behandling og godkendelse af årsrapporten specifikt tager stilling til, om regnskabsaflæggelsen sker under forudsætning om fortsat drift (going concern forudsætningen) inklusive de eventuelle særlige forudsætninger, der ligger til grund herfor, samt i givet fald eventuelle usikkerheder, der knytter sig hertil. | | | |
| 8. Risikostyring og intern kontrol | | | |
| 8.1. Identifikation af risici | | | |
| 8.1.1. Det anbefales , at det centrale ledelsesorgan mindst en gang årligt identificerer de væsentligste forretningsmæssige risici, der er forbundet med realiseringen af selskabets strategi og overordnede mål, samt risici i forbindelse med regnskabsaflæggelsen. | | | Er inkorporeret i <i>Forretningsorden for Bestyrelsen</i> |
| 8.1.2. Det anbefales , at direktionen løbende rapporterer til det øverste ledelsesorgan om udviklingen inden for de væsentlige risikoområder og over- | | | Er inkorporeret i <i>Forsikrings- og risk management politikken</i> |

| | | | |
|--|--|--|---|
| holdelsen af eventuelle vedtagne politikker, rammer m.v. med henblik på, at det øverste ledelsesorgan kan følge udviklingen og træffe de nødvendige beslutninger. | | | |
| 8.2. Whistleblower-ordning | | | |
| 8.2.1. Det anbefales , at det øverste ledelsesorgan beslutter, hvorvidt der skal etableres en whistleblower-ordning med henblik på at give mulighed for en hensigtsmæssig og fortrolig rapportering af alvorlige forseelser eller mistanke herom. | | | Bestyrelsen har vurderet, at der ikke er behov for etablering af en whistleblower-ordning |
| 8.3. Åbenhed om risikostyring | | | |
| 8.3.1. Det anbefales , at selskabet i ledelsesberetningen oplyser om selskabets risikostyring vedrørende forretningsmæssige risici. | | | |
| 9. Revision | | | |
| 9.1. Kontakt til revisor | | | |
| 9.1.1. Det anbefales , at det øverste ledelsesorgan sikrer en regelmæssig dialog og informationsudveksling mellem revisor og det øverste ledelsesorgan. | | | Er inkorporeret i <i>Forretningsorden for Bestyrelsen</i> |
| 9.1.2. Det anbefales , at revisionsaftalen og det tilhørende revisionshonorar aftales mellem det øverste ledelsesorgan og revisor på baggrund af en indstilling fra revisionsudvalget. | | | Er inkorporeret i <i>Kommissorium for Revisionsudvalget</i> |

| | | | |
|--|---|--|---|
| |  | | |
| 9.1.3. Det anbefales , at det øverste ledelsesorgan og revisionsudvalget mindst en gang årligt mødes med revisor uden, at direktionen er til stede. Tilsvarende gælder for den interne revisor, hvis der er en sådan. |  | | Er inkorporeret i <i>Forretningsorden for Bestyrelsen</i> |
| 9.2. Intern revision | | | |
| 9.2.1. Det anbefales , at det øverste ledelsesorgan mindst en gang årligt på baggrund af en indstilling fra revisionsudvalget beslutter, hvorvidt der skal etableres en intern revision til understøttelse og kontrol af selskabets interne kontrol- og risikostyringssystemer, samt begrundet beslutningen i ledelsesberetningen i årsrapporten. |  | | Er inkorporeret i <i>Kommissorium for Revisionsudvalget</i> |